

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- DATOS GENERALES DE LA COMPAÑÍA Y BASES DE MEDICION

El objeto social de MOTOLECT S.A. MANTENIMIENTO OPTIMIZADO EN LINEA ESPECIALIZADA DE CONTENEDORES TRANSPORTADOS, con domicilio legal ubicado en la ciudad de Guayaquil en la Cooperativa Jaime Roldos Mz. 13. Sl. 1. Con registro único de contribuyentes N. 0992705175001, en la ciudad de Guayaquil.

La actividad principal de la compañía consiste en la SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTORES ELECTRICOS Paralelamente la compañía realiza prestaciones de servicios relacionados con MANTENIMIENTO DE CONTENEDORES EN ESTRUCTURAS.

La publicación de los Estados Financieros ha sido autorizada por la Junta General de Accionistas de la Compañía MOTOLECT S.A. el 30 de ENERO del 2012; han sido preparados y presentados en dólares de los estados Unidos de Norte América, y todos los valores se han redondeado con arreglo a dos decimales.

BASES DE MEDICION UTILIZADA PARA LA ELABORACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A efectos del establecimiento de los principios de reconocimiento y valoración de activos y pasivos así como de la determinación del resultado de los Estados Financieros de la Compañía MOTOLECT S.A. MANTENIMIENTO OPTIMIZADO EN LINEA ESPECIALIZADA DE CONTENEDORES TRANSPORTADOS. han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (*International Accounting Standards Board, IASB*)

Los Estados Financieros han sido preparados con arreglo al costo histórico, salvo las siguientes partidas materiales que se contabilizaran a valor razonable en el momento que se presenten:

- a) Instrumentos financieros
- b) Activos financieros disponibles para la venta
- c) Activos y pasivos que son partidas cubiertas en coberturas del valor razonable que de lo contrario se contabilizan al coste y cuyos valores en libros se ajustan a los cambios en los valores razonables atribuibles a los riesgos que están siendo cubiertos

2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos Estados Financieros se establecen en los apartados siguientes. Dichas políticas han sido aplicadas de forma uniforme en todos los partidas contables.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de caja, bancos, cheques, depósitos fijos, así como inversiones financieras temporarias con vencimiento a tres meses o menos a partir de la fecha de adquisición, que sean fácilmente convertibles a cantidades conocidas de efectivo y que estén sujetos a riesgos no significativos de variaciones en su valor.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos y pasivos corrientes y no corrientes.

La clasificación de un activo o pasivo como activo o pasivo corriente o no corriente depende en general de si la partida está relacionada con un periodo menor de un año o está sujeta a un periodo mayor de un año.

Cuando la partida se realice o liquide, respectivamente, dentro de los 12 meses posteriores al periodo sobre el que se informa el activo o pasivo se clasifica como activo o pasivo corriente.

Cuando la partida se realice o liquide respectivamente después de transcurridos 12 meses desde el periodo sobre el que se informa el activo o pasivo se clasifica como activo o pasivo no corriente.

Sin embargo, los activos corrientes incluyen activos como existencias, deudores comerciales y cuentas a cobrar derivadas del grado de avance que se venden, consumen o realizan durante el ciclo operativo normal, incluso cuando no se espera que se realicen en los 12 meses posteriores al periodo sobre el que se informa. Los acreedores comerciales forman parte también del ciclo operativo normal y, por tanto, se clasifican como pasivos corrientes.

Existencias. Inventario

Las existencias se valoran al menor de los dos siguientes valores: su costo de adquisición (normalmente el coste medio) o fabricación y su valor neto de realización. Los costes de fabricación incluyen todos los costes que sean directamente atribuibles al proceso de fabricación, tales como costes de materiales y mano de obra directos, y los gastos generales de producción aplicables (basándose en la capacidad de explotación normal y en el consumo normal de materiales, mano de obra y otros costes de producción),

incluidos los cargos por amortización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario de la actividad menos los gastos variables asociados a la venta aplicables.

Préstamos y cuentas a cobrar

Los préstamos y las cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando el Grupo proporciona dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin la intención de negociar el importe a recibir e incluyen también cuentas a cobrar por concesión de servicios. Los préstamos y cuentas a cobrar se clasifican como deudores comerciales y otras inversiones y otros activos financieros a largo plazo. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas a cobrar se valoran al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier provisión por deterioro del valor. Las ganancias y las pérdidas se reconocen en la Cuenta de Resultados en el momento de la enajenación de los préstamos y cuentas a cobrar, durante el proceso de amortización y también si se ha producido un deterioro del valor.

Pasivos de financiación.

Los pasivos de financiación incluyen las obligaciones con entidades financieras, los bonos corporativos emitidos, los préstamos, así como pasivos por arrendamientos financieros. Los pasivos de financiación cumplen las condiciones de pasivos financieros y se contabilizan inicialmente a valor razonable de los importes recibidos, netos de los costes de transacción incurridos. Posteriormente, los pasivos de financiación, salvo los pasivos por arrendamientos financieros, se valoran al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo, y cualquier diferencia entre los importes recibidos (neto de costes de transacción) y la cantidad amortizada se incluye en "Total costos financieros" durante el periodo del pasivo de financiación.

Provisiones

El Grupo dota provisiones cuando surge una obligación presente (legal o implícita) derivada de un hecho anterior, cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación. Cuando el efecto de valor temporal del dinero es material, las provisiones se calculan al valor actual del gasto que se espera sea necesario para liquidar la obligación presente de la Compañía. Como factor de descuento, se utiliza un tipo antes de impuestos que refleje las valoraciones actuales de mercado del valor temporal del dinero y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento de la provisión en cada ejercicio que refleja el paso del tiempo se reconoce como coste financiero. Las provisiones se revisan en cada cierre y se ajustan de la forma pertinente para reflejar la correspondiente mejor estimación actual. El cambio en la valoración de una provisión para una obligación de retiro del activo se añade o se deduce del coste del activo correspondiente que se va a dismantelar o eliminar al final de su vida útil y de la ubicación en la que se localizara el activo restituido.

Otros pasivos corrientes/no corrientes

Otros pasivos corrientes/no corrientes se componen principalmente de anticipos recibidos de clientes.

Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los costes incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se detallan directamente en el patrimonio neto como una deducción neta de cualquier efecto fiscal. Los instrumentos de patrimonio propio readquiridos se deducen del total de patrimonio neto y continúan reconociéndose como acciones propias hasta que son canceladas o remitidas. Cualquier pérdida o ganancia neta de impuestos que esté relacionada con la compra, venta, emisión y cancelación de acciones propias de la Compañía se reconoce en patrimonio neto.

Reconocimiento de ingresos —

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que el beneficio económico que surja de las actividades ordinarias de la Compañía sean recibidos, los ingresos se puedan valorar de modo fiable y se hayan cumplido los criterios de reconocimiento que se establecen mas adelante. Los ingresos se valoran de la contraprestación recibida o por recibir tras deducir cualquier descuento, rebajas, daños y perjuicios e IVA.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando se transmiten los riesgos y derechos inherentes a la propiedad al comprador, que normalmente se produce cuando se entregan los bienes.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen proporcionalmente de acuerdo con el grado de avance de la transacción al cierre del periodo sobre el que se informa.

Impuestos sobre sociedades.

El gasto por el impuesto sobre sociedades es el importe agregado incluido en la determinación de la pérdida o la ganancia neta del ejercicio con respecto a

- I. impuestos corrientes e
- II. impuestos diferidos.

I) El impuesto corriente es el importe del impuesto sobre sociedades a pagar o a recibir en un periodo. Los impuestos sobre sociedades corrientes se calculan aplicando el tipo impositivo correspondiente al beneficio o pérdida fiscal periódico que se determina en función de las reglas establecidas por las autoridades fiscales competentes. Los pasivos por impuestos corrientes se reconocen con respecto a los impuestos corrientes en función de los importes pendientes de pago relativos al ejercicio actual y a ejercicios anteriores. Se reconoce un activo por impuestos corrientes cuando el importe fiscal pagado supera el importe pendiente del ejercicio actual y ejercicios anteriores. Los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser revertida para recuperar impuestos corrientes de un

ejercicio anterior se reconocen como activo siempre que la realización de los beneficios relacionados sea probable y pueda ser valorada con fiabilidad

II) Los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejan menores o mayores impactos fiscales futuros que se derivan de las diferencias temporarias de valoración entre el importe en libros en los estados financieros y sus respectivas bases fiscales para determinados activos y pasivos, así como de las pérdidas de explotación netas y los créditos fiscales de ejercicios anteriores. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando tipos impositivos aprobados aplicables a los ingresos gravables en los ejercicios en que se espera que dichas diferencias temporarias se recuperen o liquiden. El efecto sobre los activos y pasivos por impuestos diferidos de una variación en los tipos impositivos se reconoce en el ejercicio en que se apruebe, o este a punto de aprobarse, dicha variación. Dado que los activos por impuestos diferidos prevén posibles beneficios fiscales futuros, únicamente se contabilizan en los Estados Financieros en la medida en la que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con respecto a los cuales se utilizarán los activos por impuestos diferidos. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa al cierre de cada ejercicio financiero. Los activos por impuestos sobre sociedades diferidos y los pasivos por impuestos sobre sociedades diferidos se compensan si existe un derecho legalmente ejecutable para compensar los activos por impuestos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes, y los impuestos sobre sociedades diferidos hacen referencia a la misma entidad gravable y la misma autoridad tributaria

Gastos relacionados con productos.

Los gastos de publicidad, promoción de ventas, así como otros gastos comerciales se contabilizan como gasto en el momento en que se incurren. Las provisiones para los costes estimados de las garantías se contabilizan en la fecha en que se contabiliza la venta correspondiente.

Costos por intereses.

Los costes por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que requiere necesariamente un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta se capitalizan como parte del coste de los activos correspondientes. Todos los demás costos por intereses se contabilizan como gasto en el ejercicio en el que se incurren.

3.- NOTAS DE PARTIDAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.

Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía presenta en la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo el valor de \$ 3.754.70 valor que se encuentra depositado en cuenta corriente del Banco del pichincha N. 34971302-04

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS.-

Esta cuenta al cierre del ejercicio se encuentra con el valor de \$ 101.948.

La cartera tiene un plazo de recuperación de 30 a 60 días, a partir de la fecha de emisión del respectivo comprobante de venta.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Esta cuenta al final el periodo consta en la partida del periodo con un valor en libros de \$.1000,00, los mismo que serán cobrados a las accionistas por apertura de acciones para la constitución de la compañía.

ANTICIPO A PROVEDORES.-

Consta al final del periodo con un importe de libros de \$. 9.825.77, los mismos que fueron entregados por la compra de materiales y prestaciones de servicios que van a ser realizados al comienzo del año venidero.

CREDITO TRIBUTARIO IR – 2011.-

Corresponden al año corriente por la s prestaciones de servicios realizadas durante la operación del negocio, que será devengado al momento de conciliación y respectivo pago del impuesto del correspondiente año. El valor que consta a la presentación de los estados financiero es de \$. 3.807.67.

INVENTARIO.-

El importe de libros es de \$. 22.401.24, los mismos que corresponde a mercaderías disponible para la venta que consta al valor razonable y que no han tenido ningún tipo de variación en su coste al final del periodo.

ACTIVOS FIJOS.-

Los activos fijos reflejados en libros, constan al valor histórico y han sido depreciados acorde a lo estipulados en la LRTI, y aplicados al RLRTI en porcentajes establecidos por la ley. No se ha aplicada ningún tipo de deterioro o incremento del valor ya que los valores históricos en le mercado no reflejan un cambio significativo en los mismo, y su uso ha sido moderado por ser una empresa que recién inicio sus operaciones.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

31.528,46

MUEBLES Y ENSERES

1.380,11

MAQUINARIA Y EQUIPO

7.086,71

EQUIPO DE COMPUTACIÓN

1.434,66

VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	25.150,89
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	86,38
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-3.610,29

CUENTAS POR PAGAR.-

Las cuentas por pagar reflejadas en el balance de situación financiera, constan al valor razonable que fueron adquiridos al durante el proceso de operación y giro del negocio. Se ha logrado establecer políticas de pago de 30 y 60 días con los proveedores. El valor reflejado al cierre es de \$. 29,874.04

OBLIGACIONES CORRIENTES.

Estas obligaciones que se han generado por el giro normal del negocio, serán honradas tanto como a ente de control como a los empleados, es responsabilidad de la administración cumplir con las mismas

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	4.056,24
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.337,49
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	1.718,75

OBLIGACIONES CON RELACIONADOS.

Reflejan la cantidad de \$. 131,934.00 los mismos que han sido de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR DIVERSA RELACIONADA	131.934,00
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	119.686,71
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	12.247,29

Dichas obligaciones serán honradas dentro del periodo venidero, que han servido para inyectar flujo de efectivo en la operación del negocio.

PATRIMONIO.

El patrimonio de la empresa se constituyo con \$1,000.00 los cuales constituyen la aportaciones de los socios, el resultado del ejercicio durante los siete meses de desempeño de la organización resulto ser positiva que incentiva al progreso de buscar mejores alternativas para el incremento del patrimonio a futuro.

PATRIMONIO NETO	8.402,07
CAPITAL	1.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	1.000,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	7.402,07
GANANCIA NETA DEL PERIODO	7.402,07

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.-

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

INGRESOS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	249.410,20
VENTA DE BIENES	14.595,00
PRESTACION DE SERVICIOS	232.996,95
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.818,25
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	62.288,83
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	62.288,83
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	84.690,07
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	(22.401,24)
GANANCIA BRUTA	187.121,37
GASTOS	175.663,06
GASTOS DE VENTAS	126.564,22
GASTOS DE ADMINSTRACION	47.840,18
GASTOS FINANCIEROS	1.258,66
INTERESES	1.258,66
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	11.458,31
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	1.718,75
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	9.739,56
IMPUESTO A LA RENTA	2.337,49
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	7.402,07
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-
IMPUESTO A LA RENTA	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	-
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	7.402,07

Dentro del proceso de las afectaciones de cada una de las partidas tanto de ingresos como costos y gastos, reflejados en las cuentas del estado de resultado integral, están a un valor razonable, contemplando cada proceso de afectación de los rubros declarados y que han sido elegidos acorde a la actividad específica dentro de la organización.

FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	SALDO\$ BALANCE (En U\$S)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	3.754,70
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-126.970,83
Clase: de cobros por actividades de operación	146.461,69
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	144.643,44
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	1.818,25
Clase: de pagos por actividades de operación	255.484,18
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-184.182,60
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-71.301,58
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	-1.258,66
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-16.689,68
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-35.138,75
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-35.138,75
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
Compras de activos intangibles	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	165.864,28
--	-------------------

Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	165.864,28
Pagos de préstamos	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos recibidos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0,00
--	-------------

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3.754,70
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3.754,70

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	11.458,31
---	------------------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-445,95
---	----------------

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.610,29
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	

Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-2.337,49
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-1.718,75
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

137.983,19

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-102.948,51
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-12.633,44
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	-22.401,24
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	

Flujo de efectivo neto, procedente de (utilizado en) actividades de operación

-126.970,83

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS U\$S	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	303	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.000,00	0,00	0,00	7.402,07	0,00	8.402,07
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						0,00
CORRECCION DE ERRORES:						0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	7.402,07	0,00	7.402,07
Aumento (disminución) de capital social						0,00
Aportes para futuras capitalizaciones						0,00
Prima por emisión primaria de acciones						0,00
Dividendos						0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta						0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo						0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles						0,00
Otros cambios (detallar)						0,00

Resultado Integral Total del Año
(Ganancia o pérdida del ejercicio)

7.402,07

7.402,07

En este estado de conciliación patrimonial se revela el capital social de la compañía al momento de su constitución y el resultado del ejercicio correspondiente al año 2011. El mismo que en su momento de pagaran dividendos o se harán incrementos al capital que afectara a la conciliación a futuro.